



Mutual Funds Report

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์
หุ้นยุโรปสมอลแคป (SCBEUSMFUND)

รายงานประจำปี

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

สถานที่ตั้ง

อาคารไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า ชั้น 7 - 8 อาคาร 1

เลขที่ 18 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

Website: www.scbam.com

รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 18 มีนาคม พ.ศ. 2535 เป็นบริษัทในเครือธนาคารไทยพาณิชย์ ที่ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล จากความพร้อม ความเชี่ยวชาญในการเสนอผลิตภัณฑ์ ประกอบกับผลงานการบริหารกองทุนที่มั่นคงและอยู่ในเกณฑ์ดีอย่างต่อเนื่อง โดยยึดมั่นในหลักจรรยาบรรณและคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดต่อผู้ลงทุน

รายนามผู้ถือหุ้น

ร้อยละ

1. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	99.99
2. ผู้ถือหุ้นรายย่อย	0.01

รายนามคณะกรรมการ

1. นางกิตติยา	โตชนะเกษม	ประธานกรรมการ
2. นายบรรยง	ไทยเจริญ	กรรมการ
3. นางสาวศลิษา	หาญพานิช	กรรมการ
4. นางสาวลิณี	วังตาล	กรรมการ
5. นายชลิตติ	เนื่องจำนงค์	กรรมการ
6. นายณรงค์ศักดิ์	ปลอดมีชัย	กรรมการ
7. นายปฏิภาณ	เลิศประเสริฐศิริ	กรรมการ

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงและการดำเนินการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่บริษัทจัดการ หรือ [http:// www.scbam.com](http://www.scbam.com)

และสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัทจัดการโดยตรงหรือที่ Website ของบริษัทจัดการและสำนักงาน ก.ล.ด.

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป (SCBEUSMFUND)

ชื่อโครงการ

ชนิดหน่วยลงทุน	ชื่อโครงการ
ชนิดสะสมมูลค่า	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุนปันผล (ชนิดสะสมมูลค่า)
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นทุนปันผล (ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล)

- ประเภทโครงการ : กองทุนรวมตราสารทุน
- วันเริ่มต้นโครงการ : วันที่ 31 พฤษภาคม 2559
- จำนวนเงินทุนของโครงการ : 3,000 ล้านบาท จำนวนหน่วยลงทุน 300 ล้านหน่วย
- นโยบายการลงทุน :

กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ได้แก่ European Smaller Companies Fund (กองทุนหลัก) ชนิด หน่วยลงทุน (share class) Daccumulating สกุลเงินยูโร (EURO) กองทุนหลักบริหาร โดย Standard Life Investments จัด ทะเบียนภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้ UCITS กองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นขนาดเล็กในทวีป ยุโรปและหุ้นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ของบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในทวีปยุโรป รวมถึงสหราชอาณาจักร และตลาดเกิดใหม่ในยุโรป หรือบริษัทที่ได้รับรายได้หรือผลกำไรจากการดำเนินงานในทวีปยุโรป หรือบริษัทที่มีทรัพย์สินอยู่ในทวีป ยุโรป

กองทุนมีกลยุทธ์การลงทุน มุ่งหวังให้ผลประกอบการเคลื่อนไหวตามกองทุนหลัก (Passive Management) ส่วนกองทุน European Smaller Companies Fund (กองทุนหลัก) มุ่งหวังให้ผลประกอบการสูงกว่าดัชนีชี้วัด (Active Management)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล :

ชนิดหน่วยลงทุน	รายละเอียด
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่จ่ายเงินปันผล
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ไม่จ่ายเงินปันผล

- ผู้ดูแลผลประโยชน์ : ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
- นายทะเบียนหน่วยลงทุน : ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- รอบระยะเวลาบัญชี : สิ้นสุด ณ วันที่สุดท้ายของเดือนเมษายน ของทุกปี

สารจากบริษัทจัดการ

เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นยุโรปสมอลแคป (SCBEUSM) ซึ่งกองทุนนี้เป็นกองทุนที่ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน European Smaller Companies Fund (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (share class) D accumulating สกุลเงินยูโร (EURO) กองทุนหลักบริหารโดย Standard Life Investments จัดทะเบียนภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้ UCITS กองทุนจะลงทุนในหน่วยลงทุนนี้เฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

เศรษฐกิจของยุโรปในไตรมาสสุดท้ายของปี 2562 มีการเติบโตชะลอตัว โดยเกิดจากเศรษฐกิจมีแนวโน้มอ่อนตัวลงต่อเนื่องจากปัจจัยความไม่แน่นอนในเรื่องของ 1) การเจรจา Brexit ซึ่งมีความเสี่ยงที่อังกฤษอาจจะแยกตัวออกจาก EU แบบไร้ข้อตกลงมีมากขึ้น (No Deal Brexit) 2) ประเด็นปัญหาของรัฐบาลอิตาลีเรื่องการขาดดุลงบประมาณที่เกินเกณฑ์ 3) ความตึงเครียดทางการค้าระหว่างจีนและสหรัฐ (Trade Tariff) อย่างไรก็ตาม การปรับตัวของเศรษฐกิจจีนที่มีการปรับฐานสูงขึ้น ซึ่งมีการคาดการณ์ว่า GDP ของยุโรปน่าจะปรับตัวดีขึ้นในปี 2563 เป็น 1.4% โดยปัจจัยขับเคลื่อนหลักในระยะสั้นจะมาจาก การที่สหรัฐฯ และจีนที่เริ่มมีท่าทีผ่อนคลายนโยบายหลังจากที่ทั้งสองประเทศสามารถบรรลุข้อตกลงใน Phase แรกได้ และความกังวลเกี่ยวกับ นโยบายของอังกฤษ และ เรื่อง Brexit ที่มีความชัดเจนขึ้น หลักที่พรรคอนุรักษ์นิยมของนายบอริส จอห์นสัน ได้เสียงข้างมากไปครองจากการเลือกตั้ง

อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นยุโรป ปรับตัวลงอย่างหนัก เกิดจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ที่เริ่มต้นมาจากประเทศจีน และได้แพร่ระบาดไปในยุโรป ผู้คิดเชื่อในยุโรปมีเพิ่มสูงขึ้น ทำให้รัฐบาลต้องทำการปิดประเทศ นักลงทุนมีความกังวลผลกระทบต่อเศรษฐกิจและกลัวว่าเศรษฐกิจจะเข้าสู่ภาวะถดถอยอย่างรุนแรง จึงทำให้เกิดการเทขายสินทรัพย์เสี่ยงเป็นอย่างมาก ทั้งนี้ ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จึงได้ออกมาตรการ เข้ามาช่วยเหลือเศรษฐกิจ ทั้งนโยบายทางการเงิน และนโยบายการคลัง เช่น ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงอย่างฉุกเฉิน ออกมาตรการขยายสินเชื่อทางการเงิน เพื่อช่วยเหลือเจ้าของธุรกิจ รวมถึงอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ตลาดการเงินในรูปแบบของการซื้อพันธบัตรรัฐบาล

ตั้งแต่กลางเดือนเมษายนที่ผ่านมา ตลาดหุ้นเริ่มกลับมาบวกอีกครั้ง จากตัวเลขผู้ติดเชื้อมีอัตราการเติบโตที่ลดลง ประเทศในโซนยุโรปเริ่มเปิดประเทศมากขึ้น ประกอบกับความหวังที่นักลงทุนคาดว่า เศรษฐกิจน่าจะกลับมาฟื้นตัวอย่างรวดเร็ว

อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงในช่วงครึ่งปีหลัง ที่นักลงทุนควรระมัดระวัง คือ สงครามทางการค้าระหว่าง จีน กับสหรัฐ ที่อาจจะกลับมารุนแรงขึ้นอีกครั้ง การระบาด COVID-19 ที่อาจจะเกิดขึ้นในรอบ 2

สุดท้ายนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด ขอขอบพระคุณผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่านที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ด้วยดีเสมอมา

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

ข้อมูลการลงทุน ผลการดำเนินงาน และความผันผวนของการดำเนินงานของ SCBEUSM และดัชนีเทียบวัด (Benchmark) ของกองทุนรวม

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBEUSM	-17.63%	-17.12%	-7.60%	-8.92%	1.76%	n.a.	n.a.	3.54%
เกณฑ์มาตรฐาน	-21.09%	-20.69%	-13.53%	-15.96%	-6.21%	n.a.	n.a.	-2.67%
ความผันผวนของการดำเนินงาน	24.34%	24.18%	24.86%	26.93%	18.84%	n.a.	n.a.	18.10%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	25.13%	24.96%	25.56%	27.44%	18.70%	n.a.	n.a.	18.73%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี FTSE Developed Europe Small Cap สัดส่วน 100% ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50%

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2563 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายศิริวุฒิ เจียมบุรเศรษฐ์)

ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นางสาวนันทิกา กระแสร์เพิ่ม)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 8 พฤษภาคม พ.ศ. 2563

ผลการดำเนินงาน

ข้อมูล ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBEUSM	-17.63%	-17.12%	-7.60%	-8.92%	1.76%	n.a.	n.a.	3.54%
เกณฑ์มาตรฐาน	-21.09%	-20.69%	-13.53%	-15.96%	-6.21%	n.a.	n.a.	-2.67%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	24.34%	24.18%	24.86%	26.93%	18.84%	n.a.	n.a.	18.10%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	25.13%	24.96%	25.56%	27.44%	18.70%	n.a.	n.a.	18.73%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี FTSE Developed Europe Small Cap สัดส่วน 100%

ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50%

ผลตอบแทนจากการลงทุน	YTD	3 เดือน	6 เดือน	1 ปี	3 ปี	5 ปี	10 ปี	ตั้งแต่จัดตั้ง
SCBEUSMP	-17.18%	-16.79%	-6.86%	-7.44%	n.a.	n.a.	n.a.	1.09%
เกณฑ์มาตรฐาน	-21.09%	-20.69%	-13.53%	-15.96%	n.a.	n.a.	n.a.	-9.89%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน	24.34%	24.17%	24.86%	26.92%	n.a.	n.a.	n.a.	23.88%
ความผันผวนของเกณฑ์มาตรฐาน	25.13%	24.96%	25.56%	27.44%	n.a.	n.a.	n.a.	24.07%

เกณฑ์มาตรฐาน : ดัชนี FTSE Developed Europe Small Cap สัดส่วน 100%

ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงระยะเวลาที่คำนวณผลตอบแทนของตัวชี้วัดเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาทในอัตราส่วน 50%

หมายเหตุ : เอกสารการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 เม.ย. 2563 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	คำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลัง โอน แบบมีสิทธิไต่เบี่ย
หน่วยลงทุน			365,699,198.51	96.17%	
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			365,699,198.51	96.17%	
STANDARD LIFE INVESTMENTS GLOBAL SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES(STESCDLX)	1,108.68	329,849.59	365,699,198.51	96.17%	
เงินฝากธนาคาร			19,173,281.45	5.04%	
บมจ.ธนาคารกสิกรไทย(KBANK)	0.00	0.00	19,173,281.45	5.04%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า / FORWARD			(6,265,659.19)	(1.65%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20529Y)	0.00	1.00	2,396,763.28	0.63%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20710A)	0.00	1.00	995,962.69	0.26%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20612B)	0.00	1.00	337,734.01	0.09%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20515AG)	0.00	1.00	316,023.07	0.08%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20515AD)	0.00	1.00	300,754.21	0.08%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWTHBEUR20515G)	0.00	1.00	193,160.13	0.05%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20612D)	0.00	1.00	170,997.99	0.04%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20529AD)	0.00	1.00	98,320.29	0.03%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWTHBEUR20515AG)	0.00	1.00	74,334.67	0.02%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20529BN)	0.00	1.00	23,283.35	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20515AI)	0.00	1.00	22,206.19	0.01%	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20529BR)	0.00	1.00	(8,735.01)	(0.00%)	

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป

รายละเอียดหลักทรัพย์ และสัดส่วนการลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

ชื่อหลักทรัพย์	ราคา ณ 30 เม.ย. 2563 (บาท)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	มูลค่า ตามราคาตลาด (บาท)	ร้อยละของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ (%)	คำประกัน/รับรอง/รับอาวัล หรือสลักหลังโอน แบบมีสิทธิไต่เบี่ย
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20515U)	0.00	1.00	(56,337.28)	(0.01%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWTHBEUR20605N)	0.00	1.00	(117,368.78)	(0.03%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWTHBEUR20605P)	0.00	1.00	(187,615.00)	(0.05%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWTHBEUR20529AU)	0.00	1.00	(205,801.15)	(0.05%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWTHBEUR20515S)	0.00	1.00	(356,802.51)	(0.09%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWTHBEUR20515P)	0.00	1.00	(392,103.75)	(0.10%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWTHBEUR20515U)	0.00	1.00	(496,807.23)	(0.13%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20515Q)	0.00	1.00	(608,910.75)	(0.16%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWTHBEUR20612A)	0.00	1.00	(837,102.08)	(0.22%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWTHBEUR20529AT)	0.00	1.00	(925,996.57)	(0.24%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWTHBEUR20529BF)	0.00	1.00	(1,325,304.58)	(0.35%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20605D)	0.00	1.00	(2,057,888.06)	(0.54%)	
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า/ FORWARD(FWEURTHB20515G)	0.00	1.00	(3,618,426.32)	(0.95%)	
สินทรัพย์อื่น			10,808,948.10	2.84%	
หนี้สินอื่น			(9,164,984.31)	(2.41%)	
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ			380,250,784.56	100.00%	
มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท)			11.4703		

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป

รายงานสรุปเงินลงทุน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตามราคาตลาด	%NAV
(ก) ตราสารภาครัฐ ได้แก่ ตัวแลกเงิน พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตร หรือตราสารแห่งหนึ่งที่กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน หรือกระทรวงการคลัง เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุนเป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	19,173,281.45	5.04
(ค) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับ rating ในระดับ investment grade เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-
(ง) ตราสารที่มีบริษัทที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ต่ำกว่า investment grade หรือ ไม่มี rating เป็นผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	-	-

สัดส่วนสูงสุด (Upper Limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
 กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป
 รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
 ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ถือ/ผู้รับรอง/ผู้สลับหลัง	วันครบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร		มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตามราคาตลาด
				TRIS Rating	FITCH Rating		
เงินฝากธนาคาร	บมจ.ธนาคารกสิกรไทย				AA+(tha)	-	19,173,281.45

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป

SCB European Small Cap Equity Fund

แบบค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

FUND'S DIRECT EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 01 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

Period from 01 May 2019 to 30 April 2020

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม * Fund's direct expenses	รอบปีบัญชี (01 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563)	
	จำนวนเงิน หน่วย : พันบาท	ร้อยละต่อปีของ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management fee)		
- ชนิดสะสมมูลค่า (SCBEUSM)	8,447	1.61
- ชนิดหน่วยลงทุน - ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล (SCBEUSMP)	-	-
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee fee)	205	0.04
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน (Registrar fee)	357	0.07
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory fee)	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Other expenses)	58	0.01
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Total Expense) **	9,067	1.67

* ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว/ Including VAT

** ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์

Excluding brokerage fee and other transactions fees

** ไม่รวมค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับเงินได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) แห่งประมวลรัษฎากร

Not including corporate income tax for income under Section 40 (4) (a) of the Revenue Code

รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

VOLUME TRADE AND EXPENSES REPORT

ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2562 ถึง วันที่ 30 เมษายน 2563

Period from 1 May 2019 to 30 April 2020

	(พันบาท) / (Thousand Baht)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย / Average Net Assets Value	546,207
การซื้อขายหลักทรัพย์รวม / Volume Trade	
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	781,626
Total Volume Trade	
ค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวม	0
Total Brokerage Fee	
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม / Fee and other Expenses	9,067
	(ร้อยละ) / (Percentage)
<ul style="list-style-type: none"> สัดส่วนค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 	0.00
Brokerage Fee as Percentage of Total Trading Volume	
<ul style="list-style-type: none"> สัดส่วนค่าธรรมเนียมหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 	0.00
Brokerage Fee as Percentage of Average Net Assets Value	
<ul style="list-style-type: none"> สัดส่วนค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวมคิดเป็นร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเฉลี่ย 	1.67
Fee and other Expenses as Percentage of Average Net Assets Value	
<ul style="list-style-type: none"> อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม (PTR) 	0.52
Portfolio Turnover Ratio (PTR)	

รายงานรายชื่อบริษัทนายหน้า และค่าธรรมเนียม ชื้อ-ขาย หลักทรัพย์
ของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป
ระหว่างวันที่ 01 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

ลำดับที่	ชื่อบริษัทนายหน้า	ค่านายหน้า (พันบาท)	อัตราส่วนค่านายหน้าแต่ละราย ต่อค่านายหน้าทั้งหมด
- ไม่มีข้อมูล			

การรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น ประจำเดือน เมษายน 2563

BENEFIT FROM BROKERAGE SERVICES AS OF APRIL 2020

บริษัทที่ให้ผลประโยชน์	BROKERAGE HOUSES	ผลประโยชน์ที่ได้รับ*					
		บทวิเคราะห์ ¹ Research Paper	ข้อมูลพื้นฐาน ² Fundamental Data	รายงานสรุปข่าว ³ News Summary	สัมมนา ⁴ Seminar	บรรยายกลยุทธ์การลงทุน ⁵ Strategy Presentation	จัดเยี่ยมชมบริษัท ⁶ Company Visit
** ไม่มีข้อมูล **							

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป
รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุน
ตั้งแต่วันที่ 01 พฤษภาคม 2562 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2563

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่บริษัทจัดการโดยตรง
หรือที่ Website ของบริษัทจัดการที่ <http://www.scbam.com> และที่ Website ของสำนักงาน ก.ล.ด.

รายชื่อผู้จัดการกองทุน (Fund Manager)
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล
1	คุณศุภกร ตุลาชัย	5	คุณจารุกร หลักคำ
2	คุณศุภจักร เอิบประสาทสุข	6	คุณอรจิรา คนเพ็ชร
3	คุณกฤษติยา ศิริवालย์	7	คุณมินตรา จันทวิชชประภา
4	คุณปัญชรัสมิ์ สีวราภรณ์สกุล		

ที่มาข้อมูล : <http://www.scbam.com> ข้อมูล ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2563



SP AUDIT CO.,LTD. บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด

503/31, 18(A) Floor, KSL Tower, Si Ayutthaya Road, Ratchathewi, Bangkok 10400 T: +66 2 642-6172-4 F: +66 2 642-6253
503/31 ชั้น 18(เอ) อาคาร เค.เอส.แอล. ทาวเวอร์ ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400 โทร. +66 2 642-6172-4 แฟกซ์. +66 2 642-6253

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบดุลและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ งบกระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ กระแสเงินสด และข้อมูลทางการเงินที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความรับผิดชอบของผู้บริหารกองทุนต่องบการเงิน

ผู้บริหารกองทุนมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารกองทุนพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารกองทุนรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารกองทุนมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือ ไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

SP Audit Co., Ltd.

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารกองทุน ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารกองทุน
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารกองทุนและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปร่วมมีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

SP Audit Co., Ltd.

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารกองทุนในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด



(นายเกียรติศักดิ์ วานิชย์ทานนท์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9922

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 27 พฤษภาคม 2563

กองทุนเบต เทพ ผนชย หุ้นยุโรปสมอลแคป

งบดุล

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
สินทรัพย์			
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	4.3, 9, 11	365,699,198.51	657,462,646.39
(ราคาทุน ปี 2563 : 380,892,348.56 บาท)			
(ราคาทุน ปี 2562 : 632,153,216.36 บาท)			
เงินฝากธนาคาร	7, 8, 11	19,149,640.61	13,987,198.35
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		23,640.84	37,961.27
จากการขายเงินลงทุน	11	10,808,948.10	8,217,900.00
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	4.5, 8, 10, 11	4,929,539.88	10,431,016.50
รวมสินทรัพย์		400,610,967.94	690,136,722.51
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		8,616,139.26	13,245,988.90
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8	537,459.18	1,002,546.19
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	4.5, 8, 10, 11	11,195,199.07	1,541,831.73
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		3,546.13	-
หนี้สินอื่น		7,839.74	28,011.54
รวมหนี้สิน		20,360,183.38	15,818,378.36
สินทรัพย์สุทธิ		380,250,784.56	674,318,344.15
สินทรัพย์สุทธิ:			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		331,508,398.45	535,795,753.51
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล	4.7	(56,539,242.66)	(31,514,441.44)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน	6	105,281,628.77	170,037,032.08
สินทรัพย์สุทธิ		380,250,784.56	674,318,344.15
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		11.4605	12.5833
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล		11.7014	12.6424
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย) แยกตามประเภทผู้ถือหุ้น มีดังนี้			
ชนิดสะสมมูลค่า		31,799,133.3466	51,734,651.5950
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล		1,351,706.4983	1,844,923.7561
รวม		33,150,839.8449	53,579,575.3511

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2563

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
Standard Life Investments Global SICAV			
- European Smaller Companies Fund (Class D Acc EURO)	329,849.5880	365,699,198.51	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		365,699,198.51	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 380,892,348.56 บาท)		365,699,198.51	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 เมษายน 2562

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

	จำนวนหน่วย (หน่วย)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
หน่วยลงทุน			
Standard Life Investments Global SICAV			
- European Smaller Companies Fund (Class D Acc EURO)	547,450.7850	657,462,646.39	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		657,462,646.39	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 632,153,216.36 บาท)		657,462,646.39	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2563	2562
รายได้จากการลงทุน	4.2		
รายได้ดอกเบี้ย		74,100.97	117,751.50
รวมรายได้		74,100.97	117,751.50
ค่าใช้จ่าย	4.2		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5.1, 8	8,446,707.48	14,987,071.30
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	5.1	204,980.78	339,343.73
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5.1, 8	357,252.09	80,921.50
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,000.00	45,000.00
ภาษีเงินได้	4.9	5,756.47	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	5.2	13,417.46	11,547.38
รวมค่าใช้จ่าย		9,073,114.28	15,463,883.91
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ		(8,999,013.31)	(15,346,132.41)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4.2, 4.4	(33,284,229.20)	40,654,362.06
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	4.3, 4.4	(40,502,580.08)	(26,251,561.20)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	4.5	33,185,263.24	84,957,181.58
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	4.5	(15,154,843.96)	(19,435,457.95)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		(55,756,390.00)	79,924,524.49
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		(64,755,403.31)	64,578,392.08
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วย มีดังนี้			
ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วย			
ชนิดสะสมมูลค่า		(58,969,974.13)	60,783,081.47
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล		(5,785,429.18)	3,795,310.61
รวม		(64,755,403.31)	64,578,392.08

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

(หน่วย : บาท)

	2563	2562
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี		
ขาดทุนสุทธิจากการลงทุน	(8,999,013.31)	(15,346,132.41)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(33,284,229.20)	40,654,362.06
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(40,502,580.08)	(26,251,561.20)
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	33,185,263.24	84,957,181.58
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	(15,154,843.96)	(19,435,457.95)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(64,755,403.31)	64,578,392.08
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างปี		
มูลค่าหน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	488,851,695.45	592,619,884.54
มูลค่าหน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(718,163,851.73)	(1,747,900,929.40)
การลดลงสุทธิของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	(229,312,156.28)	(1,155,281,044.86)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(294,067,559.59)	(1,090,702,652.78)
สินทรัพย์สุทธิด้านปี	674,318,344.15	1,765,020,996.93
สินทรัพย์สุทธิปลายปี	380,250,784.56	674,318,344.15
		(หน่วย : หน่วย)
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	53,579,575.3511	147,770,776.3058
บวก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	38,461,200.1430	49,484,094.1407
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(58,889,935.6492)	(143,675,295.0954)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	33,150,839.8449	53,579,575.3511

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

	(หน่วย : บาท)	
	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(64,755,403.31)	64,578,392.08
ปรับกระทบการเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ให้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
การซื้อเงินลงทุน	(282,058,691.90)	(234,081,379.50)
การขายเงินลงทุน	500,035,330.50	1,318,433,882.30
การลดลงในลูกหนี้จากดอกเบี้ย	14,320.43	53,376.01
การเพิ่มขึ้นในลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	(2,591,048.10)	(8,217,900.00)
การลดลงในเจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	(4,629,849.64)	(7,694,180.20)
การลดลงในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(465,087.01)	(1,554,034.93)
การเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3,546.13	-
การลดลงในหนี้สินอื่น	(20,171.80)	(43,050.84)
รายการ(กำไร)ขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	33,284,229.20	(40,654,362.06)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	40,502,580.08	26,251,561.20
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	15,154,843.96	19,435,457.95
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	<u>234,474,598.54</u>	<u>1,136,507,762.01</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
การขายหน่วยลงทุนในระหว่างปี	488,851,695.45	592,619,884.54
การรับซื้อคืนหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(718,163,851.73)	(1,747,900,929.40)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	<u>(229,312,156.28)</u>	<u>(1,155,281,044.86)</u>
เงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	5,162,442.26	(18,773,282.85)
เงินฝากธนาคาร ณ วันต้นปี	<u>13,987,198.35</u>	<u>32,760,481.20</u>
เงินฝากธนาคาร ณ วันปลายปี	<u>19,149,640.61</u>	<u>13,987,198.35</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

(หน่วย : บาท)

	2563	2562	2561	สำหรับรอบระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 31 พฤษภาคม 2559 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 เมษายน 2560
ข้อมูลผลการดำเนินงาน (ต่อหน่วย)				
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	-	-	-	10.0000
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต้นปี	12.5853	11.9443	10.8734	-
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุน:				
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ *	(0.2026)	(0.2014)	(0.1970)	(0.1553)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.5447)	0.4285	0.1979	(0.2802)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน **	(0.6628)	(0.2767)	0.5335	0.3406
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	0.5431	0.8954	0.2177	0.9850
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์ **	(0.2480)	(0.2048)	0.3188	(0.0167)
รายได้(ขาดทุน)จากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น	(1.1150)	0.6410	1.0709	0.8734
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี	11.4703	12.5853	11.9443	10.8734
อัตราส่วนของกำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	(11.86)	7.13	9.53	6.15
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและข้อมูลประกอบเพิ่มเติมที่สำคัญ				
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิปลายปี (พันบาท)	380,251	674,318	1,765,021	62,829
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	1.66	1.71	1.72	1.64
อัตราส่วนของรายได้จากการลงทุนรวมต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%)	0.01	0.01	0.02	0.03
อัตราส่วนของจำนวนเฉลี่ยต่อหน่วยของภาระซื้อขายเงินลงทุน				
ระหว่างปีต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (%) ***	149.28	166.86	254.86	247.56
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิเฉลี่ยระหว่างปี (พันบาท)	546,207	906,041	1,009,889	149,998

ข้อมูลเพิ่มเติม

* คำนวณจากจำนวนหน่วยที่จำหน่ายแล้วเฉลี่ยระหว่างปี

** ข้อมูลต่อหน่วยที่รายงานอาจไม่เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงโดยรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างปี เนื่องจากช่วงเวลาของรายการซื้อขายหน่วยลงทุนนั้นขึ้นอยู่กับความผันผวนของราคาตลาดของเงินลงทุนในระหว่างปี

*** ไม่นับรวมเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินและการซื้อขายเงินลงทุนต้องเป็นรายการซื้อหรือขายเงินลงทุนอย่างแท้จริง ซึ่งไม่รวมถึงการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน หรือการขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563

1. ลักษณะของกองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์ หุ้นยุโรปสมอลแคป (“กองทุน”) ได้จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2559 มีเงินทุนจดทะเบียน 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนได้แบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 5 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ ชนิดจ่ายเงินปันผล ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล และชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ โดยปัจจุบันเปิดให้บริการเฉพาะชนิดสะสมมูลค่า และชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของโครงการ โดยมีนโยบายการลงทุนที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว (Feeder Fund) คือ กองทุน “Standard Life Investments Global SICAV - European Smaller Companies Fund” (กองทุนหลัก) ชนิดหน่วยลงทุน (Share class) D Accumulating สกุลเงินยูโร (EURO) กองทุนหลักบริหารจัดการโดย Standard Life Investments Limited จดทะเบียนภายใต้กฎหมายของประเทศลักเซมเบิร์ก และอยู่ภายใต้ UCITS กองทุนหลักมีนโยบายลงทุนในหุ้นขนาดเล็กในทวีปยุโรป และหุ้นที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ของบริษัทที่จัดตั้งหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในทวีปยุโรป รวมถึง สหราชอาณาจักรและตลาดเกิดใหม่ในยุโรป หรือบริษัทที่ได้รับรายได้หรือผลกำไรจากการดำเนินงานในทวีปยุโรป หรือบริษัทที่มีทรัพย์สินอยู่ในทวีปยุโรป กองทุนจะลงทุนในกองทุนดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน และมีการลงทุนที่ส่งผลให้มีมูลค่าการลงทุนสุทธิที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อป้องกันความเสี่ยง (Hedging) จากการลงทุน และอัตราแลกเปลี่ยน เช่น การทำสัญญาสวอปและ/หรือสัญญาฟอเวิร์ดที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยน ตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ

กองทุนมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้เฉพาะชนิดจ่ายเงินปันผลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในหนังสือชี้ชวน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามหลักเกณฑ์และรูปแบบที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 106 เรื่อง “การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน”

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีความหมายขัดแย้งกันหรือมีความแตกต่างในการตีความระหว่างสองภาษา ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กองทุนได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกองทุน

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งยังไม่มีผลบังคับใช้ปัจจุบันและกองทุนไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ผู้บริหารของกองทุนได้ประเมินในเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินของกองทุนจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในปีที่ถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 และเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งกองทุนไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ โดยหลักการสำคัญของมาตรฐานดังกล่าวสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9	เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32	เรื่อง การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	เรื่อง การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19	เรื่อง การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินเหล่านี้ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับนิยามสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ตลอดจนการรับรู้ การวัดมูลค่า การค้อยค่าและการตัดรายการ รวมถึงหลักการบัญชีของอนุพันธ์และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมามาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินมาถือปฏิบัติ

เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2562 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้ออกประกาศให้บริษัทจัดการจัดท่างบการเงินของกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีว่าด้วยการบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุนตามที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. สำหรับรอบบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกองทุนอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำแนวปฏิบัติทางบัญชีมาถือปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนรวมบันทึกผลกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายปันผลเป็นเงินสด

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วย รายจ่ายซื้อเงินลงทุน และค่าใช้จ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรม จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุน ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

4.4 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ เว้นแต่รายการที่ได้ตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้ากับธนาคารคู่สัญญาไว้จะใช้อัตราที่ตกลงกันนั้นแทน สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Spot Rate) จาก BLOOMBERG ณ วันทำการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน

กำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจริง และยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน ซึ่งได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

4.5 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

กองทุนวัดมูลค่าสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินด้วยราคายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงของราคายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาตราสารอนุพันธ์ทางการเงินคงค้าง ณ วันสิ้นปีแสดงเป็นลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์ในงบดุล

4.6 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกองทุน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่ลงทุนใน ส่วนได้เสียของกองทุนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของส่วนได้เสียทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรือฝ่ายบริหาร ซึ่งประกอบด้วยบุคคลที่รับผิดชอบในการจัดการกองทุน หรือมีหน้าที่กำหนดนโยบายหรือตัดสินใจเพื่อให้กองทุนบรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกองทุนหรืออยู่ภายใต้ อำนาจควบคุมของกองทุน หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุนหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของกองทุน

4.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุนซึ่งเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการถูกบันทึกใน “บัญชีปรับสมดุล”

4.8 การไขประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4.9 ภาษีเงินได้

กองทุนมีหน้าที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเฉพาะเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ก) แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 20 สิงหาคม 2562

5. ค่าใช้จ่าย

5.1 ค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมนายทะเบียน สรุปได้ดังนี้

<u>ค่าใช้จ่าย</u>	<u>อัตราร้อยละต่อปีของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุน</u>
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	
ชนิดสะสมมูลค่า	ไม่เกิน 2.565 ต่อปี
ชนิดรับซื้อคืนอัตโนมัติ	ไม่เกิน 2.565 ต่อปี
ชนิดจ่ายเงินปันผล	ไม่เกิน 2.565 ต่อปี
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม/บุคคล	ไม่เกิน 1.495 ต่อปี
ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์	ไม่เกิน 2.565 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	ไม่เกิน 0.107 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	ไม่เกิน 0.11 ต่อปี

ค่าธรรมเนียมข้างต้นรวมภาษีมูลค่าเพิ่มแล้ว และจะเรียกเก็บจากกองทุนเป็นรายเดือน บริษัทจัดการคำนวณค่าธรรมเนียมข้างต้นทุกวันที่มีการคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สุทธิโดยใช้อัตราค่าธรรมเนียมในแต่ละวันเป็นฐานในการคำนวณค่าธรรมเนียม

5.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการประกอบด้วย

- (1) ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรกที่เรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนที่จ่ายจริง ทั้งนี้ ไม่เกินร้อยละ 0.2675 ของจำนวนเงินทุนโครงการ และในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวัน ภายในระยะเวลา 1 ปี ได้แก่ ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ค่าอบรมเผยแพร่ความรู้ และสัมมนาแนะนำกองทุน
- (2) ค่าใช้จ่ายเพื่อการดำเนินงานของกองทุนที่เรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนที่จ่ายจริง และในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวัน ภายในรอบปีบัญชีที่ได้รับประโยชน์จากค่าใ้จ่ายนั้น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการสอบบัญชี ค่าจัดทำ จัดพิมพ์และจัดส่งหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนทั้งส่วนสรุปข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนควรทราบ และส่วนข้อมูลโครงการ ค่าเก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศในอัตราไม่เกินร้อยละ 0.107 ต่อปีของมูลค่าหลักทรัพย์ของแต่ละสกุลเงิน (ถ้ามี)
- (3) ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับกองทุนที่เรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนที่จ่ายจริงและในทางบัญชีจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนครั้งเดียวทั้งจำนวน ได้แก่ ค่าจัดทำ และจัดส่งเอกสารต่าง ๆ หรือหนังสือติดต่อกับผู้ลงทุน ค่าประกาศในหนังสือพิมพ์ ค่าแบบพิมพ์ ค่าไปรษณียากรสำหรับการส่งเอกสารต่าง ๆ หรือหนังสือติดต่อกับผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมาย และอื่น ๆ ตามที่จ่ายจริง
- (4) ค่าใช้จ่ายด้านโฆษณาประชาสัมพันธ์ เช่น ค่าใช้จ่ายในการจัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดอบรมเผยแพร่ความรู้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด การส่งเสริมการขาย ตลอดจนการสัมมนาแนะนำกองทุน ซึ่งเกิดขึ้นภายหลังจากการจัดตั้งกองทุน ที่เรียกเก็บจากกองทุนตามจำนวนที่จ่ายจริง โดยทางบัญชีบริษัทจัดการจะตัดจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายของกองทุนเฉลี่ยเท่ากันทุกวัน ภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่บันทึกค่าใช้จ่ายดังกล่าว จำนวนเงินที่ตัดจ่ายจะต้องไม่เกินกว่าอัตราร้อยละ 0.2675 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมในแต่ละวัน โดยค่าใช้จ่ายที่เกินอัตราที่กำหนดถือเป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงานของบริษัทจัดการ

6. กำไรสะสมปลายปี

	2563	2562
ขาดทุนจากการลงทุนสุทธิสะสม (เริ่มสะสม 31 พ.ค. 59)	(34,913,207.57)	(19,567,075.16)
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 31 พ.ค. 59)	55,180,744.92	14,526,382.86
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนสะสม (เริ่มสะสม 31 พ.ค. 59)	25,309,430.03	51,560,991.23
กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 31 พ.ค. 59)	115,570,879.93	30,613,698.35
กำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์สะสม (เริ่มสะสม 31 พ.ค. 59)	8,889,184.77	28,324,642.72
กำไรสะสมต้นปี	170,037,032.08	105,458,640.00
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในระหว่างปี	(64,755,403.31)	64,578,392.08
กำไรสะสมปลายปี	105,281,628.77	170,037,032.08

(หน่วย : บาท)

7. เงินฝากธนาคาร

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 และ 2562 เงินฝากธนาคารประกอบด้วย

ธนาคาร	เงินต้น (บาท)		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	2563	2562	2563	2562
บัญชีกระแสรายวัน				
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	128,839.66	16,791.07	-	-
บัญชีออมทรัพย์				
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	19,020,800.95	13,970,407.28	0.225	0.62
รวมเงินฝากธนาคาร	19,149,640.61	13,987,198.35		

8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กองทุนมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งประกอบด้วยบริษัทจัดการ บริษัทที่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้ถือหุ้นหน่วยและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563 และ 2562 มีดังต่อไปนี้

	(หน่วย : บาท)		นโยบายการกำหนดราคา
	2563	2562	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	8,446,707.48	14,987,071.30	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)			
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	357,252.09	80,921.50	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ซื้อเงินตราต่างประเทศ	31,624,120.00	16,010,680.00	ตามที่ระบุในสัญญา
ขายเงินตราต่างประเทศ	215,221,710.00	137,567,332.00	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	810,009,265.20	399,949,564.95	ตามที่ระบุในสัญญา
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	485,952,219.24	245,655,222.94	ตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 และ 2562 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2563	2562
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	461,588.88	898,180.44

(หน่วย : บาท)

	2563	2562
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		
เงินฝากธนาคาร	128,839.66	16,791.07
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	361,017.36	-
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	19,615.52	37,722.00
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	2,891,512.12	-

9. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2563 โดยไม่รวมเงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงิน เป็นจำนวนเงิน 815.38 ล้านบาท (2562: 1,511.86 ล้านบาท) โดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 149.28 (2562: ร้อยละ 166.86) ต่อมูลค่าสินทรัพย์สุทธิถัวเฉลี่ยระหว่างปี

10. ตราสารอนุพันธ์

กองทุนประกอบธุรกรรมเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเป็นไปตามปกติธุรกิจของกองทุน เพื่อการบริหารความเสี่ยงของกองทุนอันเกิดจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 กองทุนมีสัญญาซื้อและขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สรุปดังนี้

สกุลเงิน	(หน่วย : ล้าน)			
	จำนวนเงินที่ซื้อ		จำนวนเงินที่ขาย	
	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า
ยูโร	8.95	319.97	18.78	659.76

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 กองทุนมีสัญญาซื้อและขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สรุปดังนี้

สกุลเงิน	(หน่วย : ล้าน)			
	จำนวนเงินที่ซื้อ		จำนวนเงินที่ขาย	
	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า	สกุลต่างประเทศ	บาทเทียบเท่า
ยูโร	8.91	320.37	26.51	961.07

11. เครื่องมือทางการเงิน

กองทุนมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุลประกอบด้วย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน กองทุนมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

11.1 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

เนื่องจากเงินลงทุนของกองทุนส่วนใหญ่คือ หน่วยลงทุนในกองทุน Standard Life Investments Global SICAV - European Smaller Companies Fund (Class D Acc EURO) ซึ่งผลตอบแทนจากการลงทุนได้แก่ กำไรส่วนเกินทุน ดังนั้นกองทุนจึงคาดว่าความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	365,699,198.51	365,699,198.51
เงินฝากธนาคาร	19,020,800.95	128,839.66	19,149,640.61

ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 กองทุนมีสินทรัพย์ทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	อัตราดอกเบี้ย		รวม
	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>			
เงินลงทุน	-	657,462,646.39	657,462,646.39
เงินฝากธนาคาร	13,970,407.28	16,791.07	13,987,198.35

11.2 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงต่อมูลค่าตราสารทางการเงิน ความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงิน

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Standard Life Investments Global SICAV - European Smaller Companies Fund (Class D Acc EURO) และใช้สกุลเงินยูโร ซึ่งอาจส่งผลให้การลงทุนต้องประสบกับความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในขณะนั้น รวมถึงการรับผลตอบแทนในรูปเงินบาทผันผวนตามไปด้วย

ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 และ 2562 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

รายการ	(หน่วย : ยูโร)	
	2563	2562
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	10,386,732.63	18,376,171.01
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	307,000.00	230,000.00

11.3 ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ

ความเสี่ยงจากการไปลงทุนต่างประเทศ คือ ความเสี่ยงในเรื่องของเสถียรภาพและรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง การเงิน ตลอดจนภาวะตลาดเงิน ตลาดทุนของประเทศต่างๆ ที่กองทุนลงทุน

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ กองทุนอาจได้รับผลกระทบหากมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง ข้อกำหนด กฎเกณฑ์ หรือนโยบายต่าง ๆ ของรัฐบาลในการบริหารประเทศ

11.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่กองทุนไม่สามารถซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารที่ถือครองอยู่ในราคาที่เหมาะสมและภายในระยะเวลาอันสมควรได้เนื่องจากโอกาสในการซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารมีจำกัด

กองทุนเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Standard Life Investments Global SICAV - European Smaller Companies Fund (Class D Acc EURO) และได้กำหนดให้มีการขายคืนหน่วยลงทุนได้ในทุกวันทำการโดยส่วนที่เหลือบริษัทจัดการพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ตราสารแห่งหนึ่งและ/หรือเงินฝากในประเทศ ที่มีอายุของสัญญา อายุตราสาร หรือระยะเวลาการฝากเงินไม่เกิน 1 ปี ประกอบกับแนวทางในการบริหารความเสี่ยงของกองทุน บริษัทจัดการได้กำหนดให้มีการขายคืนหน่วยลงทุนได้ในทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุน จึงทำให้ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องต่ำ

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 เมษายน 2563 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	365,699,198.51	-	-	365,699,198.51
เงินฝากธนาคาร	-	19,149,640.61	-	19,149,640.61
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	4,929,539.88	4,929,539.88
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	11,195,199.07	11,195,199.07

ระยะเวลาครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบดุล ณ วันที่ 30 เมษายน 2562 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ไม่ได้กำหนด ระยะเวลา	ระยะเวลาครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุน	657,462,646.39	-	-	657,462,646.39
เงินฝากธนาคาร	-	13,987,198.35	-	13,987,198.35
ลูกหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	10,431,016.50	10,431,016.50
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากตราสารอนุพันธ์	-	-	1,541,831.73	1,541,831.73

11.5 ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า

ความเสี่ยงที่เกิดจากการได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนกองทุนรวมต่างประเทศล่าช้า คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุนหรือประเทศที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนอาจหยุดไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย ทำให้กองทุนอาจได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมต่างประเทศที่กองทุนลงทุนล่าช้า และส่งผลกระทบต่อกรชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนในประเทศ

กองทุนลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศ อาจเกิดปัญหาอันเกิดจากวันหยุดทำการของประเทศที่กองทุนลงทุน คือ มีวันหยุดทำการไม่ตรงกับวันหยุดทำการของประเทศไทย กองทุนจึงอาจประสบปัญหาความล่าช้าในการชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนให้กับผู้ถือหน่วยลงทุน โดยบริษัทจัดการจะชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนดังกล่าวให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าหน่วยลงทุน ราคาขายและราคารับซื้อคืนหน่วยลงทุนของวันทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

11.6 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่เป็นเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในความต้องการของตลาดที่แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยถือตามราคาที่ซื้อขายกันในตลาด ดังนั้นกองทุนเชื่อว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

12 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2563



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า อาคาร 1 ชั้น 7-8 เลขที่ 18 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

SCBAM Call Center 0 2777 7777 กด 0 กด 6 หรือ WWW.SCBAM.COM